

OBJETIVO DO FUNDO

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas, em conformidade com a política de investimento e a composição da carteira estabelecidas em seu Regulamento. Para tanto, o Fundo realizará, de forma preponderante, a aquisição de cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs), observando critérios de alocação que privilegiem a adequada diversificação e o equilíbrio entre cotas seniores e cotas mezanino, de forma a compatibilizar segurança, retorno e liquidez.

A gestão será pautada por uma abordagem diligente e orientada para resultados, com foco em gerar, no longo prazo, retornos superiores ao índice de referência adotado como benchmark (CDI), respeitando as condições de mercado e os limites previstos na regulamentação aplicável. A expectativa é entregar aos cotistas uma performance atrativa, aproximada em CDI + 3% ao ano.

Além disso, o Fundo poderá efetuar a distribuição de rendimentos aos seus cotistas mediante pagamento de juros em base mensal, conforme previsto em seu Regulamento.

RENTABILIDADE

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2025														
SMRT11							-0,13%	1,33%	0,89%	1,30%			3,42%	3,42%
CDI								1,16%	1,22%	1,28%			3,70%	3,70%
CDI +								1,94%	-3,80%	0,28%			-1,65%	-1,65%

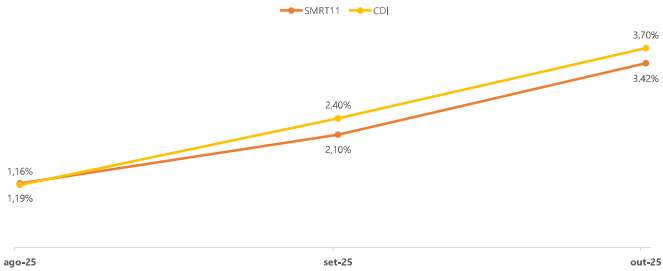
COMENTÁRIOS DO GESTOR

O FIC FIDC Smrt encerrou outubro com retorno de **1,30%** no mês e **3,42%** acumulado desde o início. Durante o mês, foi realizada uma distribuição de **R\$ 1,46 por cota**, totalizando **R\$ 469.228**, o que equivale a uma rentabilidade mensalizada de aproximadamente **CDI + 3% ao mês**.

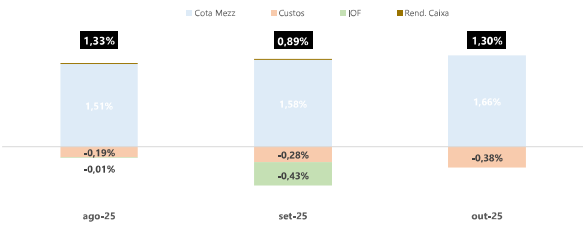
Atualmente, **98% do patrimônio** do fundo está investido em cotas mezzanine, que rendem **CDI + 4,5% ao mês**. Com essa alocação, o objetivo é manter uma distribuição mensal na faixa de **CDI + 2,5% a CDI + 3,5% ao mês**.

A rentabilidade acumulada ainda reflete os impactos iniciais com custos de emissão e IOF, mas essa diferença está sendo gradualmente recuperada. A expectativa é de que, até dezembro, a rentabilidade acumulada supere o benchmark.

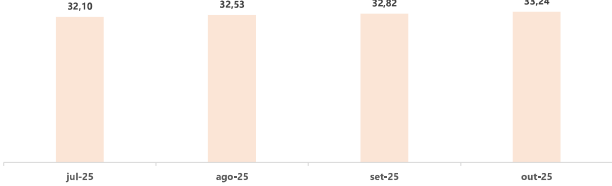
RENTABILIDADE HISTÓRICA X CDI



COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE



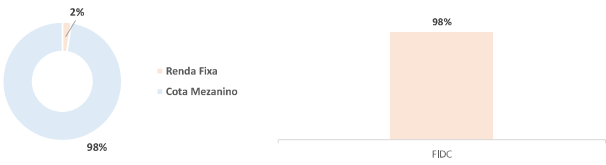
PATRIMÔNIO LÍQUIDO



PAGAMENTO DE AMORTIZAÇÃO / RENDIMENTOS



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA / CONCENTRAÇÃO DA CARTEIRA DE FIDC



INFORMAÇÕES GERAIS

CNPJ	59.450.268/0001-78
Data de Início	18/02/2025
Gestor	SH Asset Capital Gestão de Recursos Ltda.
Administrador	FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Custodiante	FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Taxa de Gestão	1,28% a.a.
Taxa de Performance	Não há
Taxa de Administração	0,25% a.a., mínimo de R\$ 25.000,00

MOVIMENTAÇÃO

Aplicação Mínima Inicial	Valor de uma cota
Cota de Aplicação	D+0 (Listado na B3 - SMRT11)
Cota de Resgate	Fechado
Liquidação de Resgate	Fechado
Taxa de Entrada	Não há
Taxa de Saída	Não há

ESTATÍSTICAS

Cota de Fechamento	103,42
Patrimônio Líquido Atual	33.242.913,06
Patrimônio Líquido Médio Últ. 12 meses	32.671.229,31
Meses acima do Benchmark	2
Meses abaixo do Benchmark	1
Maior Retorno Mensal	1,33%
Menor Retorno Mensal	0,89%
Quantidade de cotas	321.423

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Tributação	Longo Prazo
Tipo de Investidor	Qualificado
Classificação	FIDC
Código CVM	N/A
Benchmark	CDI
Categoria	FIC FIDC

CONTATO

(11) 4673-2781
gestao@shasset.com.br
heverton@shasset.com.br
wcarvalho@shasset.com.br

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL SÃO DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. AO INVESTIDOR É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO AO APLICAR SEUS RECURSOS. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA E A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. NÃO HÁ GARANTIA DE QUE ESTE FUNDO TERÁ O TRATAMENTO TRIBUTÁRIO PARA FUNDOS DE LONGO PRAZO. OS FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO ESTÃO SUJEITOS A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.

